

21 % försäljningstillväxt i det tredje kvartalet

Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2014

Tredje kvartalet

- Nettoomsättningen, exklusive avyttrade rörelser, ökade med 21% och uppgick till 1 121,2 (928,8) Mkr. Inklusive avyttrade rörelser ökade nettoomsättningen med 18% och uppgick till 1 121,2 (949,6) Mkr
- Rörelseresultatet exklusive avyttrade rörelser och engångsposter uppgick till 1,5 (-17,2) Mkr. Inklusive avyttrade rörelser och engångsposter uppgick rörelseresultatet till 1,6 (-17,9) Mkr
- Resultatet efter skatt uppgick till -4,7 (-21,1) Mkr
- Resultatet per aktie uppgick till -0,05 (-0,21) kronor
- Kassaflödet från rörelsen uppgick till -97,7 (14,6) Mkr
- Efter kvartalets slut har styrelsen beslutat om en företrädesemission om cirka 650 Mkr

Första nio månaderna

- Nettoomsättningen, exklusive avyttrade rörelser, ökade med 15% och uppgick till 3 317,2 (2 888,1) Mkr. Inklusive avyttrade rörelser ökade nettoomsättningen med 13% och uppgick till 3 365,2 (2 969,9) Mkr
- Rörelseresultatet exklusive avyttrade rörelser och engångsposter uppgick till 0,6 (-25,3) Mkr. Inklusive avyttrade rörelser och engångsposter uppgick rörelseresultatet till 36,6 (-74,6) Mkr
- Resultatet efter skatt uppgick till 12,3 (-83,1) Mkr
- Resultatet per aktie uppgick till 0,11 (-1,03) kronor
- Kassaflödet från rörelsen uppgick till -193,1 (-276,6) Mkr

Notera att segmentsredovisningen har förändrats sedan kvartal två 2014, se sidan 6.

VD-ord

Paul Fischbein, VD och koncernchef kommenterar: "CDON Groups säljmomentum fortsatte under det tredje kvartalet. Koncernen växte totalt med 21 procent med goda försäljningssiffror i samtliga segment, i synnerhet inom Nelly som växte med 30 procent.

Även koncernens resultat fortsatte att förbättras, bland annat som ett resultat av de initiativ som lanserats under de två senaste åren. Till exempel redovisar den svenska delen av Nelly en rörelsemarginal under tredje kvartalet om 5 procent och 4 procent för niomånadersperioden jämfört med en förlust föregående år.

Lekmer och Tretti fortsatte att visa god tillväxt med 58 respektive 29 procent. Omvandlingen av CDON.com fortsatte i linje med plan, med ökande intäkter och tillväxt inom Marketplace.

Vår egenutvecklade betalösning Qliro övergår nu efter framgångsrika pilottester till att under slutet av året och nästa år rullas ut på koncernens svenska butiker. Det är ett viktigt nästa steg i lanseringen av Qliro och något vi ser väldigt mycket fram emot.

Som ett led i att förbättra informationsgivningen kring utvecklingen av de individuella segmenten, utökar vi från och med det tredje kvartalet segmentsredovisningen och vi delar även upp segmentet Underhållning i CDON.com och Lekmer. Därmed redovisas samtliga våra större operativa bolag eller underkoncerner separat. För vidare information se sidan 6.

I syfte att lansera Qliro Payment Solution i full skala, underlätta dotterbolagens expansion, i synnerhet inom Nelly, och för att stärka balansräkningen genom förtidslösen av konvertibeln, har styrelsen beslutat att genomföra en företrädesemission om cirka 650 Mkr."



Framåtblickande uttalande

Koncernens strategi under 2014 är att på ett balanserat sätt fortsätta leverera försäljningstillväxt och ökande marknadsandelar, i synnerhet inom segmenten Nelly samt Gymgrossisten. Vid sidan av att leverera fortsatt försäljningstillväxt kommer koncernen också att fortsätta arbeta fokuserat med att säkerställa underliggande resultatförbättringar.

CDON.com kommer under 2014 fortsätta att investera i omvandlingen till att bli Nordens ledande fullsortiments e-handelsvaruhus vilket successivt kommer att motverka den fortsatta försäljningsnedgången av mediarelaterade produkter. Under det fjärde kvartalet 2014 påbörjas en lagerkonsolidering inom CDON.com vilken kommer genomförs etappvis under 12 månader. Investeringar och kostnader hänförliga till lagerkonsolideringen kommer särredovisas löpande och beräknas uppgå till totalt 10-15 Mkr.

Målsättningen för Nelly är att för helåret 2014 uppvisa fortsatt tillväxt som, på ett balanserat sätt, framförallt skall ske genom investeringar i geografisk expansion.

Betaltjänsten Qliro Payment Solutions kommer att rapporteras i det nya segmentet Qliro Financial Services från och med det fjärde kvartalet 2014. De stora volymerna under det fjärde kvartalet, då lanseringen av Qliro Payment Solutions sker, leder till att segmentet Qliro Financial Services förväntas rapportera ett negativt operativt resultat om 10-15 Mkr i det fjärde kvartalet 2014.

Viktiga händelser under och efter det tredje kvartalet 2014

Beslut om företrädesemission

CDON Group AB tillkännagav idag, den 22 oktober, att styrelsen beslutat att genomföra en företrädesemission om cirka 650 Mkr i syfte att lansera Qliro Payment Solution i full skala, underlätta dotterbolagens expansion, i synnerhet inom Nelly, och för att stärka balansräkningen genom förtidslösen av konvertibeln. Företrädesemissionen förutsätter godkännande vid en extra bolagsstämma som äger rum den 21 november 2014.

Beslut om namnbyte

CDON Group AB tillkännagav idag, den 22 oktober, att styrelsen har beslutat om ett namnbyte från CDON Group till Qliro Group. Namnbytet förutsätter godkännande vid en extra bolagsstämma som äger rum den 21 November 2014.

CDON Group lanserar Gymsector.com som EU-site

CDON Group AB tillkännagav den 21 oktober att dotterbolaget Gymgrossisten AB lanserar internetbutiken Gymsector.com för EU-marknaden. Lanseringen innebär att Gymgrossistens ledande sortiment av kosttillskott blir tillgängligt på 22 nya marknader inom EU, däribland Benelux, Frankrike, Polen, Italien och Spanien.

CDON.com samordnar logistik och flyttar till nytt lager

CDON Group AB tillkännagav den 10 september att dotterbolaget CDON.com samordnar merparten av lagerverksamheten till Ljungby, Sverige, i en av landets största och mest moderna anläggningar anpassad för e-handel. Flytten kommer att påbörjas i det fjärde kvartalet 2014 och genomförs etappvis under 12 månader.

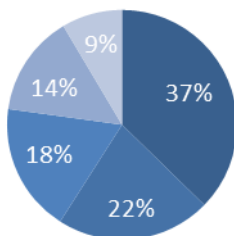
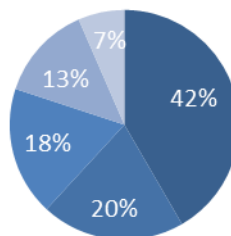
CDON Group lanserar betalösningen Qliro på Tretti.se

CDON Group AB tillkännagav den 5 september lanseringen av betaltjänsten Qliro för fakturabetalning samt delbetalning på internetbutiken Tretti.se. Lanseringen var det andra steget av det pilottest som inleddes på Members.com i början av juni månad.


Koncernens finansiella information i sammandrag, exklusive försäljningar av rörelser och engångsposter*

(Mkr)	2014	2013	Förändring	2014	2013	Förändring
	Jul-Sep	Jul-Sep		Jan-Sep	Jan-Sep	
Nettoomsättning	1 121,2	928,8	21%	3 317,2	2 888,1	15%
Bruttoresultat	151,5	117,0	29%	502,6	413,4	22%
Bruttomarginal (%)	13,5%	12,6%		15,2%	14,3%	
EBITDA	8,3	-12,1		19,4	-10,5	
EBITDA-marginal (%)	0,7%	-1,3%		0,6%	-0,4%	
EBIT	1,5	-17,2		0,6	-25,3	
EBIT-marginal (%)	0,1%	-1,9%		0,0%	-0,9%	
Kassaflöde från rörelsen	-97,7	14,6		-193,1	-276,6	
Investeringar (CAPEX)	-24,2	-11,8		-62,0	-32,5	
Kassaflöde efter investeringar	-121,9	2,8		-255,1	-309,1	
Ingående lagervärde	546,6	531,0	3%	506,4	561,7	-10%
Utgående lagervärde	689,3	552,5	25%	689,3	552,5	25%

* Effekten av försäljning av Heppo och Rum21 samt engångsposter som exkluderats redovisas på sidan 5.

Försäljning per segment, Jul-Sep 2014

Försäljning per segment, Jul-Sep 2013


■ CDON.com ■ Nelly ■ Gymgrossisten ■ Tretti ■ Lekmer

■ CDON.com ■ Nelly ■ Gymgrossisten ■ Tretti ■ Lekmer

Resultatsammandrag

Koncernens nettoomsättning, exklusive avyttrade rörelser, ökade under tredje kvartalet med 21% jämfört med samma period föregående år och med 15% under årets första nio månader. Exklusive valutakurseffekter och avyttrade rörelser ökade omsättningen med 19% under kvartalet och med 14% under årets första nio månader. Alla koncernens segment uppvisade tillväxt under kvartalet.

Koncernens internetbutiker hade 59,6 (51,2) miljoner besökare under kvartalet och genererade 1,9 (1,6) miljoner order samma period.

Koncernens bruttomarginal, exklusive avyttrade rörelser, ökade och uppgick till 13,5% (12,6%) under kvartalet. Bruttomarginalen under årets första nio månader uppgick till 15,2% (14,3%).

Koncernens rörelseresultat (EBIT), exklusive avyttrade rörelser och engångsposter, förbättrades till 1,5 (-17,2) Mkr för kvartalet och till 0,6 (-25,3) Mkr för årets första nio månader. Under kvartalet slutreglerades avyttringen av rörelsen i Heppo vilket medförde en negativ resultateffekt om 1,5 Mkr, därutöver redovisas en positiv resultateffekt från avyttringen av Rum21 om 1,6 Mkr. Båda effekterna rapporteras som engångsposter.



Koncernens finansnetto uppgick till -8,1 (-6,3) Mkr för kvartalet, vilket till stor del återspeglade räntekostnader relaterade till koncernens konvertibla skuldebrev samt negativa valutaeffekter om 3,3 Mkr. Finansnettot för årets första nio månader uppgick till -18,1 (-28,0) Mkr.

Koncernens resultat före skatt uppgick till -6,6 (-24,3) Mkr för kvartalet. Koncernen redovisade under kvartalet en skatteintäkt om 1,9 (3,2) Mkr, som en följd av aktiverade underskottsavdrag. Resultatet före skatt för årets första nio månader uppgick till 18,5 (-102,6) Mkr.

Resultat efter skatt uppgick till -4,7 (-21,1) Mkr och resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,05 (-0,21) kronor för kvartalet. Resultat efter skatt för årets första nio månader uppgick till 12,3 (-83,1) Mkr.

Kassaflöde och finansiell ställning

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten förbättrades under kvartalet till 4,3 (-15,2) Mkr. Kassaflödeseffekten från rörelsekapitalförändringar uppgick till -102,0 (29,8) Mkr och är främst hänförlig till ett högre utflöde relaterat till lageruppbyggnad inför det fjärde kvartalet. Kassaflödet från rörelsen uppgick därmed till -97,7 (14,6) Mkr.

Koncernens kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick under kvartalet till -24,2 (-11,4) Mkr, och är främst hänförligt till utveckling av webplattformar och investeringar i betallösningen Qliro. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -6,5 (-166,2) Mkr och avsåg reglering av minoriteten i det avyttrade Rum21.

Kassaflödet från rörelsen under årets första nio månader förbättrades och uppgick till -193,1 (-276,6) Mkr. Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till -62,0 (-32,5) Mkr för samma period, varav cirka 20 Mkr är hänförliga till investeringar i betallösningen Qliro.

Koncernens likvida medel minskade under kvartalet med 128,4 Mkr. Inklusivt omräkningsdifferenser minskade likvida medel från 230,1 Mkr till 102,4 (163,8) Mkr. Koncernen hade vid kvartalets utgång en nettolåneskuld om 136,1 (65,6) Mkr varav likvida medel uppgick till 102,4 Mkr och konvertibelt skuldebrev uppgick 238,5 Mkr.

Koncernens totala tillgångar per balansdagen ökade med 7% jämfört med föregående år till 1 748,9 (1 627,4) Mkr. Sysselsatt kapital uppgick till 835,0 Mkr vid utgången av kvartalet.

Koncernens egna kapital minskade under kvartalet till 698,9 (673,3) Mkr jämfört med 709,4 Mkr vid utgången av det andra kvartalet. Minskningen är främst hänförlig till periodens resultat samt reglering av minoriteten i det avyttrade Rum21.

**Sammandrag av försäljningar av rörelser och engångsposter***

SAMMANDRAG AV FÖRSÄLJNINGAR AV RÖRELSER OCH ENGÅNGSPOSTER (Mkr)	2014 Jul-Sep	2014 Jan-Sep	2013 Jul-Sep	2013 Jan-Sep	2013 Jan-Dec
Omsättning	0,0	48,0	20,8	81,8	113,7
Försäljning av rörelse (Heppo)	0,0	0,0	0,0	23,6	23,6
Försäljning av rörelse (Rum21)	0,0	48,0	20,8	58,1	90,1
Bruttoresultat	0,0	0,0	4,1	-22,3	-15,3
Gymgrossisten	0,0	0,0	0,0	-4,6	-4,6
CDON	0,0	0,0	0,0	-32,0	-32,0
Försäljning av rörelse (Heppo)	0,0	0,0	0,0	3,4	3,4
Försäljning av rörelse (Rum21)	0,0	0,0	4,1	10,9	17,9
Rörelseresultat	0,0	36,0	-0,8	-49,3	-47,8
Gymgrossisten	0,0	0,0	0,0	-5,6	-5,6
CDON	0,0	0,0	0,0	-32,0	-32,0
Försäljning av rörelse (Heppo)	-1,5	-1,5	0,0	-8,6	-8,6
Försäljning av rörelse (Rum21)	1,6	37,6	-0,7	-3,1	-1,5

*Exkluderade ur avsnittet Utveckling per segment på sidorna 6-10. Notera att redovisningen av Rum21 har förändrats sedan andra kvartalet 2014, se även sidan 6.



Utveckling per segment

I syfte att förbättra informationsgivningen i rapporteringen redovisas från och med det tredje kvartalet ett antal nya nyckeltal. Dessutom förändras segmentsredovisningen till följd av den nya strategin, vilket innebär att CDON.com och Lekmer numera redovisas som separata segment. CDON.com och Lekmer bildade tidigare segmentet Underhållning. Vidare ändras namnen för Mode- respektive Sport & Hälsa-segmenten till Nelly respektive Gymgrossisten. Det tidigare segmentet Hem & Trädgård byter namn till Tretti och innefattar efter avyttringen av rörelsen i Rum21 endast Tretti.

CDON.com*

(Mkr)	2014	2013	Förändring	2014	2013	Förändring
	Jul-Sep	Jul-Sep		Jan-Sep	Jan-Sep	
Nettoomsättning	418,7	386,8	8%	1 215,2	1 222,9	-1%
EBITDA	1,3	-7,3		-3,9	4,0	
EBITDA-marginal (%)	0,3%	-1,9%		-0,3%	0,3%	
EBIT	-0,8	-9,3		-9,7	-1,8	
EBIT-marginal (%)	-0,2%	-2,4%		-0,8%	-0,1%	
Kassaflöde från rörelsen	16,3	58,6		-121,1	-128,1	
Investeringar (CAPEX)	-4,7	-3,4		-11,6	-7,7	
Kassaflöde efter investeringar	11,6	55,1		-132,7	-135,9	
Ingående lagervärde	187,6	208,9	-10%	188,7	253,3	-26%
Utgående lagervärde	214,2	172,6	24%	214,2	172,6	24%
Antal aktiva kunder (tusental)**	1 719	1 919	-10%	1 719	1 919	-10%
Antal besök (tusental)	17 485	19 171	-9%	54 629	60 125	-9%
Antal order (tusental)***	773	848	-9%	2 333	2 699	-14%
Genomsnittlig kundkorg (kr)	539	454	19%	516	441	17%

* Exklusive föregående års engångsposter som redovisas på sidan 5

** Senaste tolv månaderna

*** Exklusive CDON.com Marketplace order

CDON.com är en ledande internetbutik i Norden med en stark marknadsposition. Från att ursprungligen uteslutande ha sålt medieprodukter har produktutbudet successivt breddats och omfattar idag allt från hemelektronik till sport & fritid, kläder & skor samt leksaker. Omsättningen i CDON.com ökade med 8% under kvartalet. Försäljningen exklusive valutakurseffekter ökade med 6% under kvartalet och minskade med 1% för de första nio månaderna.

Försäljningen av medierelaterade produkter minskade under kvartalet till 32% (41%), av den totala försäljningen, och till 33% (40%) under årets första nio månader. CDON Marketplace hade under kvartalet en god tillväxt och sedan lanseringen under det fjärde kvartalet 2013 har över 230 externa aktörer knutits till CDON.com Marketplace. Rörelseresultatet påverkades positivt av ett ökat snittordervärde men negativt av investeringar i den pågående omstruktureringen.

Under det tredje kvartalet tecknade CDON.com ett avtal rörande bolagets svenska lagerverksamhet. CDON.coms svenska lagerverksamhet kommer successivt att konsolideras till ett nybyggt lager i Ljungby. Flytten kommer att påbörjas i det fjärde kvartalet 2014 och genomförs etappvis under 12 månader. Fullt konsoliderat kommer lagret att hantera ca 95% av leveransvolymen i CDON.com. Investeringskostnaden för lagerkonsolideringen beräknas uppgå till totalt 10-15 Mkr.

**Nelly**

(Mkr)	2014	2013	Förändring	2014	2013	Förändring
	Jul-Sep	Jul-Sep		Jan-Sep	Jan-Sep	
Nettoomsättning	244,2	187,8	30%	758,3	632,1	20%
EBITDA	-4,0	-6,6		-9,2	-18,6	
EBITDA-marginal (%)	-1,6%	-3,5%		-1,2%	-2,9%	
EBIT	-5,3	-7,1		-12,4	-19,9	
EBIT-marginal (%)	-2,2%	-3,8%		-1,6%	-3,2%	
Kassaflöde från rörelsen	-84,4	-27,8		-45,3	-81,2	
Investeringar (CAPEX)	-5,4	-1,8		-15,1	-5,8	
Kassaflöde efter investeringar	-89,7	-29,6		-60,3	-87,0	
Ingående lagervärde	157,3	144,3	9%	124,6	159,6	-22%
Utgående lagervärde	243,4	183,4	33%	243,4	183,4	33%
Antal aktiva kunder (tusental)*	1 101	957	15%	1 101	957	15%
Antal besök (tusental)	29 327	21 848	34%	94 676	79 624	19%
Antal order (tusental)**	588	407	44%	1 858	1 391	34%
Genomsnittlig kundkorg (kr)	598	648	-8%	590	639	-8%

* Senaste tolv månaderna

** Redovisas numera före retur

Nelly omfattar internetbutikerna Nelly.com, NLYman.com och Members.com. Nellys försäljning ökade med 30% under det tredje kvartalet. Försäljningen exklusive valutakurseffekter ökade med 27% under kvartalet och med 19% under de första nio månaderna.

Nelly.com uppvisade under kvartalet tillväxt på samtliga marknader. Trots att försäljningstillväxten var god under det tredje kvartalet påverkades försäljningen och lönsamheten under den senare delen av kvartalet negativt av det varma vädret i de nordiska länderna. Nederländerna var fortsatt den största marknaden utanför Norden.

Övrig data	2014	2013	Förändring	2014	2013	Förändring
	Jul-Sep	Jul-Sep	%-enheter	Jan-Sep	Jan-Sep	%-enheter
Andel försäljning egna varumärken	30%	32%	-2%	31%	30%	1%
Returgrad	34%	33%	1%	35%	33%	2%
Produktmarginal	47%	48%	-1%	48%	48%	0%
Varuhanterings- och distributionskostnader	27%	25%	3%	24%	23%	2%
Sverige, andel av nettoomsättning	43%	47%	-4%	42%	45%	-3%
Sverige, EBIT-marginal	5%	-2%	7%	4%	-3%	7%
Norden, andel av nettoomsättning	88%	92%	-4%	88%	90%	-2%
Norden, EBIT-marginal	2%	-3%	5%	2%	-4%	6%

Rörelseresultatet förbättrades jämfört med föregående år som en följd av ökad försäljningsvolym och förbättrad produktmix samt effektiviseringar i värdekedjan och inom logistik.

**Gymgrossisten***

(Mkr)	2014	2013	Förändring	2014	2013	Förändring
	Jul-Sep	Jul-Sep		Jan-Sep	Jan-Sep	
Nettoomsättning	203,6	169,0	20%	630,9	502,1	26%
EBITDA	17,0	15,9		54,1	49,0	
EBITDA-marginal (%)	8,3%	9,4%		8,6%	9,8%	
EBIT	16,2	14,8		51,8	46,3	
EBIT-marginal (%)	8,0%	8,8%		8,2%	9,2%	
Kassaflöde från rörelsen	13,3	2,2		65,7	37,9	
Investeringar (CAPEX)	-1,1	-0,9		-5,1	-7,2	
Kassaflöde efter investeringar	12,2	1,4		60,6	30,7	
Ingående lagervärde	85,9	80,6	7%	85,9	63,6	35%
Utgående lagervärde	85,0	74,9	14%	85,0	74,9	14%
Antal aktiva kunder (tusental)**	505	418	21%	505	418	21%
Antal besök (tusental)	4 450	3 855	15%	15 076	12 772	18%
Antal order (tusental)	268	209	28%	816	661	24%
Genomsnittlig kundkorg (kr)	766	799	-4%	777	754	3%

* Exklusive föregående års engångsposter som redovisas på sidan 5

** Senaste tolv månaderna

Gymgrossisten omfattar internetbutikerna Gymgrossisten.se i Sverige, Gymgrossisten.no i Norge, Fitnessstuku.fi i Finland, Bodystore.dk i Danmark och Gymsector.com i Tyskland och Österrike, Bodystore.com samt Milebreaker. Gymgrossistens omsättning ökade med 20% under kvartalet. Försäljningen exklusive valutakurseffekter ökade med 18% under kvartalet och med 24% under de första nio månaderna.

Gymgrossisten fortsatte att redovisa god försäljningstillväxt även om den påverkades negativt av den varma sommaren. Bredningen av sortimentet under egna varumärken fortsatte genom ett flertal produktanseringar under varumärket Star Nutrition.

Övrig data	2014	2013	Förändring	2014	2013	Förändring
	Jul-Sep	Jul-Sep	%-enheter	Jan-Sep	Jan-Sep	%-enheter
Andel försäljning egna varumärken	42%	46%	-4%	44%	46%	-2%
Returgrad	1%	2%	-1%	2%	3%	-1%
Produktmarginal	35%	36%	-1%	36%	36%	0%
Varuhanterings- och distributionskostnader	13%	14%	-1%	13%	14%	-1%
Norden, andel av nettoomsättning	98%	98%	0%	98%	98%	0%
Norden, EBIT-marginal	9%	10%	-2%	9%	9%	0%

Rörelseresultatet ökade som ett resultat av ökad försäljning. Resultatet påverkades negativt till följd av fortsatta personalinvesteringar inom IT och produktutveckling samt investeringar i nya marknader såsom Österrike och Tyskland.

**Tretti**

(Mkr)	2014	2013	Förändring	2014	2013	Förändring
	Jul-Sep	Jul-Sep		Jan-Sep	Jan-Sep	
Nettoomsättning	160,3	124,6	29%	475,1	389,3	22%
EBITDA	1,5	0,8		4,3	1,6	
EBITDA-marginal (%)	1,0%	0,6%		0,9%	0,4%	
EBIT	0,8	-0,1		1,9	-1,3	
EBIT-marginal (%)	0,5%	-0,1%		0,4%	-0,3%	
Kassaflöde från rörelsen	-8,7	-4,4		2,7	-9,1	
Investeringar (CAPEX)	-0,8	0,0		-1,1	-0,5	
Kassaflöde efter investeringar	-9,5	-4,4		1,5	-9,6	
Ingående lagervärde	64,6	53,9	20%	64,2	51,4	25%
Utgående lagervärde	61,9	50,8	22%	61,9	50,8	22%
Antal aktiva kunder (tusental)*	237	219	8%	237	219	8%
Antal besök (tusental)	2 819	2 365	19%	8 553	7 109	20%
Antal order (tusental)**	73	61	20%	224	186	21%
Genomsnittlig kundkorg (kr)***	2 269	2 192	3%	2 211	2 189	1%

* Senaste tolv månaderna

** Inkl. order via CDON.com Marketplace

*** Inkl. sålda tjänster

Trettis omsättning ökade med 29% under kvartalet. Försäljningen exklusive valutakurseffekter ökade med 28% under kvartalet och med 22% under de första nio månaderna.

Tretti uppvisade under det tredje kvartalet tillväxt inom samtliga produktkategorier och i samtliga länder där verksamhet bedrivs. Försäljningen via CDON Marketplace ökade också och utgör en viktig del av Trettis tillväxt.

Rörelseresultatet förbättrades under det tredje kvartalet till följd av ökad försäljningsvolym samt förbättrade bruttomarginaler främst inom produktkategorin Hem & Trädgård.

**Lekmer**

(Mkr)	2014	2013	Förändring	2014	2013	Förändring
	Jul-Sep	Jul-Sep		Jan-Sep	Jan-Sep	
Nettoomsättning	95,6	60,6	58%	240,7	147,8	63%
EBITDA	-1,0	-3,4		-8,4	-7,1	
EBITDA-marginal (%)	-1,1%	-5,7%		-3,5%	-4,8%	
EBIT	-1,5	-3,7		-9,7	-7,8	
EBIT-marginal (%)	-1,6%	-6,1%		-4,0%	-5,3%	
Ingående lagervärde	51,3	43,4	18%	42,9	33,7	27%
Utgående lagervärde	84,7	71,0	19%	84,7	71,0	19%
Antal aktiva kunder (tusental)*	357	260	37%	357	260	37%
Antal besök (tusental)	5 564	3 996	39%	14 540	10 472	39%
Antal order (tusental)	153	105	46%	393	264	49%
Genomsnittlig kundkorg (kr)	640	575	11%	623	554	12%

*Senaste tolv månaderna

Lekmer visade fortsatt god tillväxt och försäljningen ökade med 58% under kvartalet. Försäljningen exklusive valutakurseffekter ökade med 56% under kvartalet och med 63% under de första nio månaderna.

Under det tredje kvartalet uppvisade försäljningen inom barnvagnar och bilbarnstolar, tillsammans med barnkläder och inredning för barnrum stark tillväxt.

Under kvartalet förbättrades Lekmers rörelseresultat både jämfört med samma period föregående år och jämfört med det andra kvartalet i år. Samtidigt fortsatte bolaget att investera i tillväxt och ökade marknadsandelar.

Lekmers fysiska butik som öppnade i Barkarby handelsområde utanför Stockholm i april fortsatte att utvecklas i god takt.



Moderbolaget

Moderbolaget CDON Group AB omsatte 6,3 (13,8) Mkr under tredje kvartalet och 23,1 (27,1) Mkr under årets första nio månader. Moderbolagets likvida medel uppgick till 74,4 (304,5) Mkr vid kvartalets slut.

Redovisningsprinciper

Denna rapport har upprättats genom tillämpning av reglerna i IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats enligt Årsredovisningslagen. Redovisningsprinciperna i koncernens koncernredovisning och moderbolagets redovisning har upprättats enligt samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som för 2013 års bokslut.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Det finns ett flertal faktorer som kan påverka CDON Groups resultat och verksamhet. De flesta kan hanteras genom interna rutiner, medan vissa i högre utsträckning styrs av yttre faktorer. Risker och osäkerhetsfaktorer finns relaterade till IT- och styrsystem, leverantörer, säsongvariationer och valutor, men kan även uppkomma på nya marknader, vid förändrade marknadsförhållanden, eller vid förändrade konsumtionsbeteenden vid e-handel. För moderbolaget föreligger även ränterisker. Risker och osäkerhetsfaktorer beskrivs mer utförligt i årsredovisningen för 2013 under förvaltningsberättelsen och i not 21.

Transaktioner med närstående

Transaktioner för moderbolaget och koncernen med närstående är i nuläget av samma karaktär som beskrivs i årsredovisningen för 2013.

Övrig information

Årsstämma 2015

CDON Groups årsstämma 2015 kommer att hållas den 18 maj 2015 i Stockholm. Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på årsstämman skall inkomma med en skriftlig begäran till ir@cdongroup.com eller till CDON Group AB (publ), attn: Company Secretary, Box 195 25, 104 32 Stockholm, Sverige. För att ärendet med säkerhet skall kunna tas upp i kallelsen till årsstämman skall begäran ha inkommit senast sju veckor före årsstämman. Ytterligare information om hur och när anmälan skall ske kommer att offentliggöras före årsstämman.

Valberedning inför årsstämman 2015

I enlighet med beslut vid årsstämman 2014 har Cristina Stenbeck, som företrädare för den största aktieägaren Investment AB Kinnevik, sammankallat en valberedning bestående av ledamöter som representerar de största aktieägarna i CDON Group. Valberedningen består av Cristina Stenbeck utsedd av Investment AB Kinnevik; Annika Andersson utsedd av Swedbank Robur Fonder och Rezo Kanovich utsedd av Oppenheimer Funds. Valberedningen skall utse sin ordförande vid sitt första möte. Information om valberedningens arbete finns på CDON Groups hemsida www.cdongroup.com.

CDON Alandia

Finska tullmyndigheten utreder dotterbolaget CDON AB:s ålandsbaserade dotterbolag CDON Alandia avseende misstankar om skattebrott. I likhet med andra bolag i branschen har CDON.com valt att distribuera till kunder i Finland från Åland. Verksamheten har bedrivits sedan 2007 och är transparent för relevanta myndigheter som löpande har granskat den, senast genom en tullrevision 2010 och en skatterevision 2012. CDON AB bistår utredningen fullt ut och anser fortsatt att bolaget agerar i enlighet med relevanta lagar och bestämmelser.



Resultat för det fjärde kvartalet och helåret 2014

CDON Groups resultat för det fjärde kvartalet och räkenskapsåret som avslutas den 31 december 2014 offentliggörs den 28 januari 2015.

CDON Group AB (publ.)
Sveavägen 151
Box 195 25
SE-104 32 Stockholm
Organisationsnummer: 556035-6940

Bolaget kommer att arrangera ett konferenssamtal idag klockan 10:00 CET.

För att delta i konferenssamtalet, vänligen ring:

Sverige:	+46(0)8 5065 3938
Internationellt:	+44(0)20 3427 1914
US:	+1646 254 3367

PIN-koden som krävs för att delta i samtalet är 9328708.

För att lyssna på konferenssamtalet online, besök www.cdongroup.com.

För ytterligare information, besök www.cdongroup.com, eller kontakta:

Paul Fischbein, koncernchef och verkställande direktör
Tfn: +46 (0) 10 703 20 00

Frågor från investerare och analytiker:
Nicolas Adlercreutz, CFO
Tfn: +46 (0) 70 587 44 88

Frågor från press:
Fredrik Bengtsson, kommunikationschef
Tfn: +46 (0) 70 080 75 04
E-post: press@cdongroup.com, ir@cdongroup.com

Om CDON Group

CDON Group är Nordens ledande e-handelskoncern. Sedan starten 1999 har gruppen utökat och breddat sin produktportfölj till att idag vara en ledande e-handelsaktör inom konsumentvaror och livsstilsprodukter genom CDON.com, Lekmer, Nelly (Nelly.com, NLYman.com, Members.com), Gymgrossisten (Gymgrossisten.com/Gymsector.com, Bodystore.com, Milebreaker.com) och Tretti. I koncernen ingår även betaltjänsten Qliro. Under 2013 genererade gruppen 4,5 miljarder kronor i intäkter. CDON Groups aktier är noterade på Nasdaq Stockholms Mid-caplista under kortnamnet "CDON".

Informationen i denna delårsrapport är sådan som CDON Group AB ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 22 oktober 2014 klockan 08:00 CET.



Granskningsrapport

CDON Group AB (publ)
Org nr 556035-6940

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för CDON Group AB (publ) per den 30 september 2014 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 22 oktober 2014
KPMG AB

Cronie Wallquist
Auktoriserad revisor



RESULTATRÄKNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG (Mkr)	2014 Jul-Sept	2013 Jul-Sept	2014 Jan-Sept	2013 Jan-Sept	2013 Jan-Dec
Nettoomsättning	1 121,2	949,6	3 365,2	2 969,9	4 440,5
Kostnad för sålda varor	-969,7	-832,6	-2 863,0	-2 589,2	-3 846,6
Bruttoresultat	151,5	117,0	502,6	380,6	593,8
Försäljnings- och administrationskostnader	-151,5	-135,7	-505,0	-451,4	-637,3
Övriga rörelseintäkter och -kostnader, netto	1,5	0,7	39,0	-3,8	-4,6
Rörelseresultat	1,6	-17,9	36,6	-74,6	-48,0
Finansnetto	-8,1	-6,3	-18,1	-28,0	-34,1
Resultat före skatt	-6,6	-24,3	18,5	-102,6	-82,1
Skatt	1,9	3,2	-6,2	19,5	14,8
Periodens resultat	-4,7	-21,1	12,3	-83,1	-67,3
EBITDA	8,3	-12,7	55,6	-59,1	-26,6
<i>Hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare	-4,6	-21,0	10,5	-82,2	-66,9
Innehav utan bestämmande inflytande	-0,1	0,0	1,9	-0,9	-0,4
Periodens resultat	-4,7	-21,1	12,3	-83,1	-67,3
Resultat per aktie före utspädning (kr)*	-0,05	-0,21	0,11	-1,03	-0,74
Resultat per aktie efter utspädning (kr)*	-0,05	-0,21	0,11	-1,03	-0,74

* Resultat per aktie för 2013 har räknats ut med hänsyn till genomförd nyemission, genom vilken antalet utestående aktier i juni ökat från 66 342 124 till 99 513 186 före utspädning samt från 72 921 071 till 107 577 702 efter utspädning.

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG (Mkr)	2014 Jul-Sept	2013 Jul-Sept	2014 Jan-Sept	2013 Jan-Sept	2013 Jan-Dec
Periodens resultat	-4,7	-21,1	12,3	-83,1	-67,3
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som har återförts eller kan återföras till periodens resultat:</i>					
Periodens omräkningsdifferenser	0,2	1,6	1,3	0,5	0,9
Övrigt totalresultat för perioden	0,2	1,6	1,3	0,5	0,9
Summa totalresultat för perioden	-4,5	-19,5	13,6	-82,7	-66,4
<i>Summa totalresultat hänförligt till:</i>					
Moderbolagets ägare	-4,4	-42,8	11,8	-60,7	-66,0
Innehav utan bestämmande inflytande	-0,1	-0,3	1,9	-0,9	-0,4
Summa totalresultat för perioden	-4,5	-43,1	13,6	-61,6	-66,4

Utestående aktier vid periodens slut	99 513 186	99 513 186	99 513 186	99 513 186	99 513 186
Aktier vid periodens slut, inkl konvertibel	107 577 702	107 577 702	107 577 702	107 577 702	107 577 702
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	99 513 186	72 147 992	99 513 186	69 261 096	90 519 451
Genomsnittligt antal aktier, inkl konvertibel	107 577 702	78 988 138	107 577 702	75 971 364	97 944 969



RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING KONCERNEN I SAMMANDRAG (Mkr)	2014 30-Sept	2013 30-Sept	2013 31-Dec
Anläggningstillgångar			
Goodw ill	454,7	462,0	462,6
Övriga immateriella anläggningstillgångar	210,1	166,8	175,5
Summa immateriella anläggningstillgångar	664,8	628,8	638,1
Finansiella anläggningstillgångar	1,6	1,6	1,6
Materiella anläggningstillgångar	21,9	19,3	21,0
Uppskjuten skattefordran	79,5	73,6	64,0
Summa anläggningstillgångar	767,8	723,2	724,6
Omsättningstillgångar			
Varulager	689,3	569,5	525,2
Kortfristiga ej räntebärande fordringar	189,4	170,9	222,9
Likvida medel	102,4	163,8	288,9
Summa omsättningsstillgångar	981,1	904,1	1 037,0
Summa tillgångar	1 748,9	1 627,4	1 761,6
Eget kapital			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	698,9	672,0	688,7
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	1,4	2,2
Summa eget kapital	698,9	673,3	690,9
Långfristiga skulder			
<i>Ej räntebärande</i>			
Uppskjuten skatteskuld	25,5	29,2	28,6
Övriga avsättningar	3,5	1,4	3,3
<i>Räntebärande</i>			
Konvertibelt skuldebrev	238,5	229,4	231,7
Summa långfristiga skulder	267,5	260,0	263,6
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	0,0	15,0	0,0
Kortfristiga ej räntebärande skulder	782,5	679,0	807,1
Summa kortfristiga skulder	782,5	694,0	807,1
Summa eget kapital och skulder	1 748,9	1 627,4	1 761,6

Redovisat värde anses utgöra en rimlig uppskattning av verkligt värde för samtliga finansiella tillgångar och finansiella skulder, förutom avseende det utställda konvertibla skuldebrevet. Verkligt värde för det konvertibla skuldebrevet bedöms uppgå till 250,3 Mkr per den 30 september 2014. Per den 31 december 2013 bedömdes verkligt värde uppgå till 247,2 Mkr.



RA PPORT ÖVER KASSAFLÖDEN KONCERNEN I SAMMANDRAG (Mkr)	2014 Jul-Sept	2013 Jul-Sept	2014 Jan-Sept	2013 Jan-Sept	2013 Jan-Dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4,3	-15,2	9,6	-83,6	-54,5
Förändringar i rörelsekapitalet	-102,0	29,8	-202,7	-193,0	-84,0
Kassaflöde från rörelsen	-97,7	14,6	-193,1	-276,6	-138,6
Investeringar i verksamheter*	0,0	-5,0	-0,6	-15,6	-18,6
Investeringar i andra anläggningstillgångar	-24,2	-11,8	-62,0	-32,5	-49,9
Avyttring av verksamheter**	0,0	5,4	74,0	26,8	32,1
Övrigt kassaflöde från investeringsverksamheten	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kassaflöde till/från investeringsverksamheten	-24,2	-11,4	11,4	-21,3	-36,4
Återköp av egna aktier	0,0	-1,4	0,0	-1,4	-1,4
Förvärv av aktier från innehav utan bestämmande inflytande***	-6,5	-13,9	-6,5	-13,9	-13,9
Nyemission	0,0	-0,8	0,0	501,4	502,1
Upptagen kreditfacilitet	0,0	0,0	0,0	150,0	150,0
Amortering kreditfacilitet	0,0	-150,0	0,0	-300,0	-300,0
Kassaflöde till/från finansieringsverksamheten	-6,5	-166,2	-6,5	336,0	336,7
Periodens förändring av likvida medel	-128,4	-163,0	-188,2	38,2	161,8
Likvida medel vid periodens början	230,1	327,2	288,9	126,1	126,1
Omräkningsdifferens likvida medel	0,7	-0,5	1,8	-0,5	0,9
Likvida medel vid periodens slut	102,4	163,8	102,4	163,8	288,9

* Investeringar i verksamheter jan-sept 2014 0,6 Mkr förvärv av Rum21 AB.

** Avyttring av verksamheter jan-sept 2014 avser den fjärde och femte delbetalningen av totalt fem om 9,2 Mkr vid försäljning av Heppo AB's verksamhet samt de två första delbetalningarna av totalt tre om 64,8 Mkr vid försäljningen av Rum21 AB's verksamhet.

*** Kassaflödet om -6,5 Mkr under jul-sept 2014 avser reglering av minoriteten i Rum21 AB i samband med försäljningen av rörelsen.

RA PPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL KONCERNEN I SAMMANDRAG (Mkr)	2014 30-Sept	2013 30-Sept	2013 31-Dec
Ingående balans	690,9	266,4	266,4
Periodens totalresultat	13,6	-83,1	-66,4
Effekter av långsiktigt incitamentsprogram	0,9	0,8	1,2
Nyemission	0,0	504,5	505,0
Återköpta egna aktier	0,0	-1,4	-1,4
Förvärv av aktier från innehav utan bestämmande inflytande	-6,5	-13,9	-13,9
Utgående balans	698,9	673,3	690,9



NETTOOMSÄTTNING (Mkr)	2014 Jul-Sept	2014 Apr-Jun	2014 Jan-Mar	2014 Jan-Sept	2013 Oct-Dec	2013 Jul-Sep	2013 Apr-Jun	2013 Jan-Mar	2013 Jan-Sept	2013 Full year
CDON	418,7	360,1	436,5	1 215,2	616,4	386,8	360,5	475,7	1 229,9	1 839,3
Lekmer	95,6	79,6	65,5	240,7	169,2	60,6	50,3	36,9	147,8	317,0
Nelly	244,2	293,4	220,7	758,3	300,4	187,8	239,2	205,1	632,1	932,6
Gymgrossisten	203,6	196,6	230,7	630,9	175,3	169,0	156,3	176,8	502,1	677,4
Tretti	160,3	162,2	152,6	475,1	179,4	124,6	139,2	125,5	389,3	568,8
Totalt operativa affärsområden	1 122,4	1 092,0	1 105,9	3 320,3	1 440,8	928,9	945,4	1 020,0	2 894,3	4 335,0
Koncernens centrala verksamheter	39,8	64,3	71,6	175,7	84,0	61,4	71,4	79,1	211,9	295,9
Varav CDON Group Logistics AB	33,4	36,9	34,2	104,5	38,0	29,7	33,1	29,3	92,1	130,1
Varav avyttrade verksamheter	0,0	19,9	28,1	48,0	31,9	20,8	24,5	36,4	81,8	113,7
Elimineringar	-41,1	-45,4	-44,3	-130,8	-54,2	-40,7	-47,6	-48,0	-136,3	-190,5
KONCERNEN TOTALT	1 121,2	1 110,8	1 133,2	3 365,2	1 470,6	949,6	969,2	1 051,1	2 969,9	4 440,5
Intäkter från andra segment										
CDON	1,0	0,9	0,9	2,8	2,2	0,4	1,1	8,7	10,2	12,4
Lekmer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Nelly	0,2	0,0	0,0	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Gymgrossisten	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Tretti	0,2	0,0	0,0	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Koncernens centrala verksamheter	39,7	44,4	43,4	127,6	52,0	40,3	46,6	39,2	126,1	178,1
Totalt	41,1	45,4	44,3	130,8	54,2	40,7	47,6	48,0	136,3	190,5
RÖRELSERESULTAT (Mkr)										
CDON	-0,8	-9,0	0,1	-9,7	4,0	-9,3	-39,4	14,9	-33,8	-29,8
Lekmer	-1,5	-3,0	-5,2	-9,7	5,2	-3,7	-2,5	-1,6	-7,8	-2,6
Nelly	-5,3	3,7	-10,8	-12,4	3,9	-7,1	1,0	-13,9	-19,9	-16,0
Gymgrossisten	16,2	14,0	21,6	51,8	14,2	14,8	8,0	17,9	40,7	54,9
Tretti	0,8	0,9	0,3	1,9	3,7	-0,1	0,8	-2,0	-1,3	2,4
Totalt operativa affärsområden	9,3	6,6	5,9	21,9	31,0	-5,3	-32,1	15,3	-22,1	9,0
Koncernens centrala verksamheter	-7,8	28,3	-5,8	14,7	-4,5	-12,7	-16,8	-23,1	-52,5	-57,0
Varav CDON Group Logistics AB	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-4,9	-4,3	-12,1	-21,2	-21,2
Varav avyttrade verksamheter	0,0	35,5	0,6	36,0	1,6	-0,7	-6,0	-5,0	-11,7	-10,1
KONCERNEN TOTALT	1,6	35,0	0,1	36,6	26,6	-17,9	-48,9	-7,8	-74,6	-48,0
RESULTAT FÖRE SKATT (Mkr)										
CDON	-2,2	-9,2	-1,3	-12,7	3,5	-12,0	-40,7	12,9	-39,9	-36,4
Lekmer	-1,4	-2,6	-5,2	-9,3	4,7	-3,9	-2,5	-2,0	-8,4	-3,7
Nelly	-6,7	3,6	-11,7	-14,7	2,3	-9,3	-0,3	-18,6	-28,2	-25,9
Gymgrossisten	16,5	15,1	21,8	53,4	14,0	14,4	8,7	17,2	40,2	54,2
Tretti	0,8	0,9	0,2	1,9	3,7	-0,3	0,4	-2,1	-2,0	1,7
Totalt operativa affärsområden	7,1	7,7	3,8	18,6	28,2	-11,1	-34,5	7,4	-38,2	-10,0
Koncernens centrala verksamheter	-13,7	22,4	-8,8	-0,1	-7,7	-13,2	-23,8	-27,4	-64,4	-72,1
Varav CDON Group Logistics AB	-0,4	-0,3	-0,4	-1,1	-0,5	-5,4	-4,8	-12,5	-22,6	-23,1
Varav avyttrade verksamheter	0,3	35,5	0,6	36,1	1,2	-1,2	-6,4	-6,0	-13,6	-12,4
KONCERNEN TOTALT	-6,6	30,1	-5,0	18,5	20,4	-24,3	-58,2	-20,1	-102,6	-82,1
VARULAGER (Mkr)										
CDON	214,2	187,6	195,3		188,7	172,6	208,9	215,1		
Lekmer	84,7	51,3	48,5		42,9	71,0	43,4	43,9		
Nelly	243,4	179,0	165,0		124,7	183,4	144,3	190,7		
Gymgrossisten	85,0	85,9	83,2		85,9	74,9	80,6	57,9		
Tretti	61,9	64,6	61,5		64,2	50,8	53,9	75,0		
Totalt operativa affärsområden	689,2	568,3	553,5		506,4	552,5	531,0	582,6		
Koncernens centrala verksamheter	0,1	0,0	18,4		18,8	17,0	19,0	61,3		
Varav CDON Group Logistics AB	0,0	0,0	0,0		0,0	0,0	0,0	0,0		
Varav avyttrade verksamheter	0,0	0,0	18,4		18,8	17,0	19,0	61,3		
KONCERNEN TOTALT	689,3	568,3	571,9		525,2	569,5	550,1	643,9		



MODERBOLA GETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG (Mkr)					
	2014 Jul-Sept	2013 Jul-Sept	2014 Jan-Sept	2013 Jan-Sept	2013 Jan-Dec
Nettoomsättning	6,3	10,9	23,1	38,0	52,1
Bruttoresultat	6,3	10,9	23,1	38,0	52,1
Försäljnings- och administrationskostnader	-14,2	-17,9	-44,5	-57,6	-77,7
Rörelseresultat	-7,9	-7,0	-21,4	-19,6	-25,6
Finansnetto	-5,8	0,4	-13,8	-8,5	-11,0
Erhållna koncernbidrag	0,0	0,0	0,0	0,0	56,6
Lämnade koncernbidrag	0,0	0,0	0,0	0,0	-263,2
Förändring av överavskrivningar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultat före skatt	-13,7	-6,6	-35,2	-28,1	-243,2
Skatt	3,0	1,5	7,7	6,1	53,4
Periodens resultat	-10,7	-5,1	-27,5	-22,0	-189,9
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR MODERBOLA GET					
I SAMMANDRAG (Mkr)					
Periodens resultat	-10,7	-5,1	-27,5	-22,0	-189,9
Övrigt totalresultat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa totalresultat för perioden	-10,7	-5,1	-27,5	-22,0	-189,9



MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG (Mkr)	2014 30-Sept	2013 30-Sept	2013 31-Dec
Anläggningstillgångar			
Ovriga immateriella anläggningstillgångar	9,5	0,1	2,1
Aktier och andelar	839,1	832,6	832,6
Inventarier	2,2	0,2	0,3
Uppskjuten skattefordran	60,7	4,7	54,4
Summa anläggningstillgångar	911,4	837,6	889,4
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga räntebärande fordringar	387,0	254,3	208,2
Kortfristiga ej räntebärande fordringar	6,4	5,9	3,7
Fordringar på koncernföretag	60,0	0,0	61,7
Likvida medel	74,4	157,0	267,7
Summa omsättningstillgångar	527,8	417,2	541,4
Summa tillgångar	1 439,2	1 254,8	1 430,8
Eget kapital			
Bundet eget kapital	202,2	202,2	202,2
Fritt eget kapital	487,4	681,1	514,1
Summa eget kapital	689,6	883,2	716,2
Långfristiga skulder			
Konvertibelt skuldebrev	238,5	229,4	231,7
Räntebärande skulder	0,0	0,0	0,0
Uppskjuten skatteskuld	2,5	4,5	4,0
Avsättningar	1,2	1,4	0,9
Summa långfristiga skulder	242,2	235,3	236,6
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande lån	58,0	-	68,0
Andra räntebärande skulder	174,9	89,7	138,7
Skulder till koncernföretag	258,1	0,0	257,1
Ej räntebärande skulder	16,5	46,5	14,1
Summa kortfristiga skulder	507,4	136,2	477,9
Summa eget kapital och skulder	1 439,2	1 254,8	1 430,8



NYCKELTAL	2014 Jul-Sept	2014 Apr-Jun	2014 Jan-Mar	2014 Jan-Sept	2013 Oct-Dec	2013 Jul-Sep	2013 Apr-Jun	2013 Jan-Mar	2013 Jan-Sept	2013 Helår
KONCERNEN										
Försäljningsstillväxt (%)	18,1	14,6	7,8	13,3	-6,5	-3,3	1,8	10,1	2,8	-0,5
Förändring i rörelsekostnader (%)	11,6	15,2	8,7	11,9	-8,1	-1,5	6,2	5,7	3,6	-0,1
Rörelsemarginal (%)	0,1	3,1	0,0	1,1	1,8	-1,9	-5,0	-0,7	-2,5	-1,1
Bruttovinstmarginal (%)	13,5	16,4	14,9	14,9	14,5	12,3	11,9	14,1	12,8	13,4
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	8,7	6,0	neg	8,7	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Avkastning på eget kapital (%)	3,9	1,3	neg	0,0	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet (%)	40,0	41,3	42,6	40,0	39,2	41,4	40,5	15,9	41,4	39,2
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-) (Mkr)	136,1	6,1	120,8	136,1	-57,2	65,7	50,0	590,3	65,7	-57,2
Kassaflöde från rörelsen (Mkr)	-97,7	72,2	-167,7	-193,1	138,0	14,6	36,0	-327,1	-276,6	-138,6
Resultat per aktie (kr)*	-0,05	0,19	-0,04	0,11	0,20	-0,19	-0,54	-0,21	-1,03	-0,79
Eget kapital per aktie (kr)**	7,02	7,13	6,91	7,02	6,94	6,78	7,12	3,74	6,78	6,96
Avskrivningar/Nettoomsättning (%)	0,6	0,6	0,5	0,6	0,4	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5
Investeringar/Nettoomsättning (%)	2,2	2,2	1,2	1,8	1,2	1,2	1,4	0,7	1,1	1,1
Antal aktiva kunder (tusental)	3 919	3 821	3 777	3 919	3 752	3 774	3 776	3 732	3 774	3 752
Antal besök (tusental)	59 643	62 563	65 267	187 474	72 777	51 234	57 889	60 978	170 101	242 878
Antal order (tusental)	1 854	1 871	1 900	5 625	2 631	1 630	1 709	1 861	5 200	7 831
Genomsnittlig kundkorg (kr)	667	662	630	653	591	620	616	573	602	598
CDON										
Antal aktiva kunder (tusental)	1 719	1 730	1 764	1 719	1 818	1 919	1 972	2 002	1 919	1 818
Antal besök (tusental)	17 485	16 603	20 541	54 629	27 762	19 171	18 693	22 261	60 125	87 887
Antal order (tusental)	773	692	869	2 333	1 345	848	815	1 036	2 699	4 044
Genomsnittlig kundkorg (kr)	539	515	496	516	447	454	434	437	441	443
Lekmer										
Antal aktiva kunder (tusental)	357	337	319	357	299	260	234	214	260	299
Antal besök (tusental)	5 564	4 484	4 492	14 540	8 070	3 996	3 390	3 085	10 472	18 542
Antal order (tusental)	153	130	110	393	270	105	88	71	264	534
Genomsnittlig kundkorg (kr)	640	620	603	623	629	575	561	516	554	592
Nelly										
Antal aktiva kunder (tusental)	1 101	1 037	991	1 101	972	957	949	920	957	972
Antal besök (tusental)	29 327	34 108	31 241	94 676	29 705	21 848	29 188	28 589	79 624	109 329
Antal order (tusental)	588	724	546	1 858	687	407	523	461	1 391	2 078
Genomsnittlig kundkorg (kr)	598	602	564	590	615	648	670	595	639	631
Gymgrossisten										
Antal aktiva kunder (tusental)	505	488	476	505	442	418	397	375	418	442
Antal besök (tusental)	4 450	4 446	6 180	15 076	4 212	3 855	4 112	4 805	12 772	16 984
Antal order (tusental)	268	249	300	816	220	209	214	237	661	880
Genomsnittlig kundkorg (kr)	766	793	775	777	786	799	725	739	754	762
Tretti										
Antal aktiva kunder (tusental)	237	230	227	237	222	219	224	221	219	222
Antal besök (tusental)	2 819	2 922	2 813	8 553	3 027	2 365	2 506	2 238	7 109	10 136
Antal order (tusental)	73	75	75	224	109	61	68	56	186	295
Genomsnittlig kundkorg (kr)	2 269	2 244	2 122	2 211	1 709	2 192	2 111	2 281	2 189	2 011

* Resultat per aktie för perioderna jan-sept 2014 samt jan-dec 2013 har beräknats på genomsnittligt utestående antal aktier för perioderna. Under perioden jan-sept 2014 uppgick vägt genomsnittligt antal aktier till 99 513 186 och för helåret 2013 uppgick vägt genomsnittligt antal aktier till 90 519 451.

** Baserat på aktuell antal aktier, september 2014, vilket uppgår till 99 513 186

Definitioner

Bruttovinstmarginal

Periodens bruttoresultat som en procentandel av periodens nettoomsättning. Bruttoresultatet inkluderar kostnader direkt hänförliga till den sålda varan såsom lagerhantlingskostnader och fraktkostnader.

Soliditet

Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande uttryckt som en procentandel av de totala tillgångarna.

Nettoskuld (+) / Nettokassa (-)

Räntebärande skulder minus räntebärande kort- och långfristiga tillgångar och likvida medel.

Avkastning på eget kapital

Periodens resultat för de senaste fyra kvartalen som en procentandel av genomsnittligt eget kapital för samma period.

Avkastning på sysselsatt kapital

Periodens rörelseresultat för de senaste fyra kvartalen som en procentandel av genomsnittligt sysselsatt kapital för samma period.

Resultat per aktie

Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med det genomsnittliga antalet aktier för perioden.

Eget kapital per aktie

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med antal aktier vid periodens utgång.

Investeringar/Nettoomsättning

Investeringar i materiella anläggningstillgångar dividerat med nettoomsättning för perioden.

Antal aktiva kunder

Antalet kunder som har handlat minst en gång under det senaste 12 månaderna.

Antal besök

Antal besök brutto i koncernens internetbutiker.

Genomsnittlig kundkorg

(Internetsförsäljning + portointäkter) / antal inkomna order

Genomsnittlig kundkorg - Tretti

(Internetsförsäljning + portointäkter + sålda tjänster) / antal inkomna order



Not 1

CDON Group AB tillkännagav den 22 maj att ett avtal har ingåtts om försäljning av verksamheten i Rum21 AB till Royal Design Group AB.

Den överenskomna ersättningen för 100 procent av verksamheten uppgick till 68,0 Mkr varav 61,5 Mkr betalades vid övertagandet den 27 maj 2014, 3,25 Mkr i juni 2014 och 3,25 Mkr ska erläggas i december 2014. Rum21 omsatte 2013 cirka 90 Mkr och redovisade ett rörelseresultat om -1,5 Mkr. Den preliminära realisationsvinsten uppgick till 35 Mkr vilket har påverkat det andra kvartalets resultat. CDON Group äger 100 procent av aktierna i CDON Group Online Retailing AB (f.d. Rum21 AB) sedan juli 2014. All operativ verksamhet i f.d. Rum21 AB har upphört.

RESULTAT FRÅN AVYTTRAD VERKSAMHET (Mkr)	2014 Jan-Sep	2013 Jan-Sep
Intäkter	48,0	58,1
Kostnader	-45,0	-61,7
Resultat före skatt	3,0	-3,6
Skatt	-0,6	0,8
Resultat efter skatt men före realisationsresultat vid avyttring av verksamheten	2,3	-2,8
Realisationsresultat vid avyttring av den avvecklade verksamheten	35,0	-
Skatt hänförlig till ovanstående realisationsresultat	-9,6	-
Resultat från avyttring efter skatt	25,4	-
Totalt resultat för perioden	27,8	-
<i>Netto kassaflöden från avvecklade verksamheter</i>		
Kassaflöde från rörelsen	-2,4	12,0
Kassaflöde till/från investeringsverksamheten	64,7	-0,1
Kassaflöde till/från finansieringsverksamheten	0,0	0,0
Netto kassaflöden från avvecklade verksamheter	62,4	11,9

Uppskjuten köpeskilling

Köpeskillingen uppgår till 68 Mkr. 64,75 Mkr har erlagts och resterande köpeskilling 3,25 Mkr erläggs december 2014.

SAMMANDRAG UTVECKLING HOS AVYTTRAD VERKSAMHET (Mkr)	2014 Jul-Sep	2014 Apr-Jun	2014 Jan-Mar	2013 Okt-Dec	2013 Jul-Sep	2013 Apr-Jun	2013 Jan-Mar
Nettoomsättning	0,0	19,9	28,1	31,9	20,8	19,6	17,7
Rörelseresultat	1,6	35,5	0,6	1,6	-0,7	-0,9	-1,4
Utgående lagervärde	0,0	0,0	18,4	18,8	17,0	14,0	13,6



Not 2

I syfte att förbättra informationsgivningen i rapporteringen redovisas från och med det tredje kvartalet ett antal nya nyckeltal. Dessutom förändras segmentsredovisningen till följd av den nya strategin, vilket innebär att CDON.com och Lekmer numera redovisas som separata segment. CDON.com och Lekmer bildade tidigare segmentet Underhållning. Vidare ändras namnen för Mode- respektive Sport & Hälsa-segmenten till Nelly respektive Gymgrossisten. Det tidigare segmentet Hem & Trädgård byter namn till Tretti och innefattar efter avyttringen av rörelsen i Rum21 endast Tretti.